



TUYÊN BỐ CÔNG KHAI RỦI RO VỀ CÁC GIAO DỊCH NGOẠI HỐI VÀ CÁC CÔNG CỤ PHÁI SINH (BAO GỒM HỢP ĐỒNG CHÊN LỆCH (CFD), HỢP ĐỒNG KỲ HẠN VÀ QUYỀN CHỌN)

Tuyên bố tóm tắt này là một phần bổ sung của Thỏa thuận dành cho Khách hàng (“Thỏa thuận”) và không công khai toàn bộ rủi ro và các khía cạnh trọng yếu khác của giao dịch ngoại hối và các công cụ phái sinh. Khi xem xét các rủi ro, khách hàng tham gia vào các giao dịch với các sản phẩm đã được đề cập chỉ khi khách hàng hiểu bản chất của các hợp đồng và mối quan hệ pháp lý theo hợp đồng mà khách hàng ký kết và mức độ rủi ro mà khách hàng phải chịu. Các giao dịch ngoại hối và công cụ phái sinh không phù hợp cho nhiều thành viên công chúng. Khách hàng nên cân nhắc cẩn thận liệu giao dịch có phù hợp với khách hàng xét về kinh nghiệm, mục tiêu, nguồn lực tài chính và tình huống liên quan khác.

1. Ngoại hối và các công cụ phái sinh

1.1. Hiệu ứng “Đòn bẩy vốn”

Các giao dịch ngoại hối và công cụ phái sinh có mức độ rủi ro cao. Số tiền ký quỹ ban đầu có thể nhỏ theo giá trị hợp đồng ngoại hối và công cụ phái sinh, vì thế các giao dịch được “đẩy giá lên”. Biến động thị trường tương đối nhỏ sẽ có tác động tương ứng lớn hơn đến số tiền đặt cọc hoặc sẽ đặt cọc của khách hàng, điều này có thể tạo thuận lợi và cũng có thể gây bất lợi cho khách hàng. Khách hàng có thể chấp thuận khoản lỗ tổng cộng gồm khoản tiền ký quỹ ban đầu và các khoản tiền đặt cọc bổ sung tại Gulf Brokers Ltd. để duy trì vị thế của mình. Nếu thị trường đi ngược lại vị thế của khách hàng và/hoặc tăng hạn mức ký quỹ, khách hàng có thể cần phải đặt cọc thêm theo thông báo vắn tắt để duy trì vị thế của mình. Nếu không tuân thủ yêu cầu đặt cọc bổ sung, Gulf Brokers Ltd. có thể thay mặt khách hàng chốt (các) vị thế của khách hàng và khách hàng sẽ phải chịu trách nhiệm về tổn thất hoặc thâm hụt phát sinh.

1.2. Lệnh hoặc Chiến lược giảm thiểu rủi ro

Việc đặt một số lệnh nhất định (chẳng hạn lệnh “cắt lỗ” theo luật pháp sở tại, hoặc lệnh “dùng giới hạn” nhằm mục đích hạn chế tổn thất đến một số tiền nhất định, có thể không phù hợp do điều kiện thị trường không cho phép thực hiện các lệnh đó, chẳng hạn do thiếu tính thanh khoản trong thị trường. Các chiến lược kết hợp các vị thế như



vị thế "chênh lệch" và "song hành" có thể có rủi ro ngang với vị thế “mua” hoặc “bán” đơn thuần.

2. Quyền chọn

2.1. Mức độ Rủi ro thay đổi

Các giao dịch về quyền chọn có mức độ rủi ro cao. Bên mua và Bên bán quyền chọn cần hiểu rõ các loại quyền chọn (chẳng hạn quyền chọn mua hoặc quyền chọn bán) mà Bên mua hoặc Bên bán dự kiến giao dịch cùng với các rủi ro liên quan. Khách hàng nên tính toán mức độ tăng giá trị quyền chọn cần đạt được cho vị thế của khách hàng để thu được lợi nhuận, tính đến phí quyền chọn và toàn bộ chi phí giao dịch. Bên mua quyền chọn có thể bù trừ hoặc thực hiện quyền chọn hoặc cho phép quyền chọn hết hạn. Việc thực hiện quyền chọn có thể dẫn đến quyết toán tiền mặt hoặc bên mua thu được hoặc chuyển giao lợi ích cơ sở. Nếu quyền chọn theo hợp đồng kỳ hạn, bên mua sẽ có được vị thế kỳ hạn với các khoản nợ ký quỹ kèm theo. Nếu quyền chọn đã mua trong tình trạng lỗ khi hết hạn, khách hàng sẽ chịu toàn bộ khoản lỗ đầu tư bao gồm phí quyền chọn cộng chi phí giao dịch. Nếu khách hàng dự kiến mua quyền chọn trong tình trạng lỗ, khách hàng cần hiểu rằng cơ hội các quyền chọn đó phát sinh lợi nhuận thường khá xa vời.

Bán (“bằng văn bản” hoặc “trao quyền”) một quyền chọn thường có rủi ro lớn hơn nhiều so với mua quyền chọn. Mặc dù bên bán nhận được phí quyền chọn cố định, bên bán có thể phải chịu khoản lỗ lớn hơn khoản phí quyền chọn đó. Bên bán phải chịu trách nhiệm ký quỹ bổ sung để duy trì vị thế của mình nếu thị trường diễn biến không thuận lợi. Bên bán cũng sẽ phải chịu rủi ro của bên mua khi thực hiện quyền chọn và bên bán sẽ phải chịu trách nhiệm thanh toán quyền chọn bằng tiền mặt hoặc thu được hoặc chuyển giao lợi ích cơ sở. Nếu quyền chọn thuộc hợp đồng kỳ hạn, bên bán sẽ mua lại một vị thế trong hợp đồng kỳ hạn này và khoản nợ ký quỹ kèm theo. Nếu bên bán có vị thế tương ứng trong tài sản cơ sở, trong hợp đồng kỳ hạn hoặc trong quyền chọn khác, “kiểm soát” quyền chọn này, rủi ro có thể được giảm thiểu. Trong trường hợp không kiểm soát quyền chọn này, rủi ro tổn thất có thể không giới hạn.

Các thay đổi nhất định trong một số khu vực pháp lý cho phép thanh toán chậm phí quyền chọn, bên mua thanh toán số tiền ký quỹ không quá khoản phí quyền chọn. Bên mua vẫn phải chịu rủi ro tổn thất phí quyền chọn và chi phí giao dịch. Khi quyền chọn



được thực hiện hoặc hết hạn, bên mua phải chịu trách nhiệm về khoản phí chưa thanh toán tại thời điểm đó.

3. Các Rủi ro thường gặp khác trong Giao dịch Ngoại hối và các Giao dịch Phái sinh

3.1. Các điều khoản và điều kiện của Hợp đồng

Xin vui lòng liên hệ với Công ty Gulf Brokers Ltd. về các điều khoản và điều kiện của Hợp đồng được ký kết và thông tin về các nghĩa vụ kèm theo (ví dụ như tình huống mà khách hàng có thể bắt buộc phải thực hiện hoặc chuyển giao lợi ích cơ bản của hợp đồng kỳ hạn và về quyền chọn, ngày hết hạn và giới hạn thời gian thực hiện). Trong một số trường hợp, đặc điểm của các hợp đồng đang thực hiện (bao gồm cả giá thực hiện quyền chọn) có thể được sàn giao dịch hoặc trung tâm bù trừ sửa đổi để phản ánh những thay đổi về lợi ích cơ sở.

3.2. Đình chỉ hoặc Hạn chế các Mối quan hệ Giao dịch và Định giá

Điều kiện thị trường (như thiếu thanh khoản) và/hoặc thực hiện các quy tắc trong một số thị trường nhất định (ví dụ như việc đình chỉ giao dịch trong bất kỳ hợp đồng hoặc tháng hợp đồng do giới hạn giá hoặc "tạm ngưng giao dịch") có thể làm tăng rủi ro tổn thất bằng cách gây khó khăn hoặc không thể thực hiện giao dịch hoặc chốt/bù trừ vị thế. Nếu khách hàng đã bán quyền chọn, điều này có thể làm tăng rủi ro tổn thất.

Các mối quan hệ định giá bình thường giữa tài sản cơ bản và công cụ phái sinh không phải lúc nào cũng tồn tại. Rất khó có thể đánh giá giá trị "thực" khi không có giá tham chiếu cơ sở.

3.3. Tiền và tài sản đặt cọc

Khách hàng nên tự hiểu rõ các biện pháp bảo vệ bằng Tài sản Bảo đảm khi khách hàng đặt cọc dưới hình thức tiền hoặc các tài sản khác trong các giao dịch trong nước và nước ngoài, cụ thể là trong trường hợp công ty vỡ nợ hoặc phá sản. Mức độ thu hồi tiền hoặc các tài sản khác của khách hàng được điều chỉnh theo luật pháp và quy tắc tại quốc gia mà bên đối tác hoạt động.

3.4. Hoa hồng và các khoản phí khác



Trước khi khách hàng bắt đầu giao dịch, khách hàng cần phải tìm hiểu kỹ về tất cả các khoản hoa hồng, phí và các khoản phí khác mà khách hàng sẽ phải chịu trách nhiệm. Những khoản phí này sẽ ảnh hưởng đến lãi hoặc lỗ ròng của khách hàng.

3.5. Các giao dịch trong các khu vực pháp lý khác

Các giao dịch trên thị trường tại các khu vực pháp lý khác, bao gồm các thị trường liên kết chính thức với một thị trường trong nước có thể làm tăng rủi ro của khách hàng. Các thị trường như vậy có thể phải tuân thủ các quy định áp dụng các biện pháp bảo vệ nhà đầu tư khác hoặc làm giảm mức độ bảo vệ nhà đầu tư. Cơ quan pháp chế trong nước của khách hàng sẽ không thể bắt buộc thi hành các quy tắc của cơ quan pháp chế hoặc thị trường ở khu vực pháp lý khác nơi khách hàng thực hiện giao dịch.

3.6. Các rủi ro tiền tệ

Lãi hoặc lỗ trong các giao dịch trong hợp đồng ngoại tệ sử dụng tiền tệ khác với đơn vị tiền tệ trong tài khoản của khách hàng sẽ chịu ảnh hưởng của biến động tỷ giá tiền tệ nếu cần phải quy đổi từ đơn vị tiền tệ của hợp đồng sang đơn vị tiền tệ của tài khoản.

3.7. Các cơ sở giao dịch

Hầu hết các cơ sở giao dịch đấu giá công khai và điện tử được một hệ thống máy tính hỗ trợ nhằm đặt, thực thi, khớp, đăng ký lệnh hoặc bù trừ các giao dịch. Các giao dịch và hệ thống này dễ bị gián đoạn hoặc sự cố tạm thời. Khả năng thu hồi các khoản lỗ nhất định của khách hàng có thể phải tuân theo giới hạn trách nhiệm của nhà cung cấp hệ thống, thị trường, trung tâm bù trừ và/hoặc các công ty thành viên. Các giới hạn này có thể thay đổi: khách hàng nên hỏi công ty mà khách hàng giao dịch các thông tin về vấn đề này.

3.8. Giao dịch điện tử

Giao dịch trên hệ thống giao dịch điện tử không chỉ khác với giao dịch trên thị trường đấu giá công khai mà còn có thể khác với giao dịch trên các hệ thống giao dịch điện tử khác. Nếu khách hàng thực hiện các giao dịch trên một hệ thống giao dịch điện tử, khách hàng sẽ chịu rủi ro liên quan đến hệ thống bao gồm sự cố phần cứng và phần mềm. Hậu quả của sự cố hệ thống có thể là lệnh của khách hàng không được thực thi theo chỉ dẫn của khách hàng, không được thực thi và mất khả năng thông báo liên tục cho khách hàng về vị thế và hoàn thành hạn mức ký quỹ.



3.9. Giao dịch ngoài sàn

Tại một số khu vực pháp lý, các công ty được phép thực hiện các giao dịch ngoài sàn. Công ty mà khách hàng giao dịch có thể đóng vai trò đối tác giao dịch của khách hàng. Có thể khó khăn hoặc không thể thanh lý một vị thế hiện tại, đánh giá giá trị, xác định mức giá hợp lý hoặc đánh giá mức độ rủi ro. Vì những lý do này, các giao dịch có thể làm tăng rủi ro. Các giao dịch ngoài sàn có thể ít bị kiểm soát hoặc tuân theo quy chế riêng. Trước khi khách hàng thực hiện các giao dịch đó, khách hàng nên hiểu rõ các quy luật áp dụng và rủi ro liên quan.